

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2009

NIF
V85674323

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Permuta Financiera
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	83.474,59 310.024.627,26 83,47%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8840% 23/01/2012 397,533822 Bruto 322,002396 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa Asf	Aaa
Serie B ES0312980016	07/04/2009 78	100.000,00 7.800.000,00 100,00%	100.000,00 7.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2840% 23/01/2012 577,344444 Bruto 467,649000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 n.c.	A1
Serie C ES0312980024	07/04/2009 51	100.000,00 5.100.000,00 100,00%	100.000,00 5.100.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7840% 23/01/2012 703,733333 Bruto 570,024000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2 n.c.	Baa2
Serie D ES0312980032	07/04/2009 57	100.000,00 5.700.000,00 100,00%	100.000,00 5.700.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5840% 23/01/2012 905,955556 Bruto 733,824000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3
Total		328.624.627,26	390.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,76	6,09	5,53	5,04	4,62	4,23	3,92	3,64	
		Fecha	23/07/2018	21/11/2017	02/05/2017	06/11/2016	02/06/2016	15/01/2016	22/09/2015	12/06/2015		
		Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76	8,26	
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/07/2020	23/01/2020		
		Vida media	Años	7,17	6,52	5,93	5,42	4,97	4,58	4,24	3,93	
		Fecha	23/12/2018	27/04/2018	26/09/2017	23/03/2017	10/10/2016	20/05/2016	16/01/2016	27/09/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
		Fecha	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042		
		Vida media	Años	9,78	8,91	8,16	7,48	6,86	6,30	5,84	5,42	
	Sin amortización opcional *	Fecha	30/07/2021	17/09/2020	19/12/2019	14/04/2019	31/08/2018	07/02/2018	22/08/2017	23/03/2017		
		Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76	8,26	
		Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/07/2020	23/01/2020		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,15	10,00	9,04	8,23	7,53	6,93	6,41	5,94	
		Fecha	14/12/2022	21/10/2021	05/11/2020	13/01/2020	04/05/2019	26/09/2018	18/03/2018	29/09/2017		
		Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047		
		Vida media	Años	9,78	8,91	8,16	7,48	6,86	6,30	5,84	5,42	
		Fecha	30/07/2021	16/09/2020	18/12/2019	14/04/2019	31/08/2018	07/02/2018	22/08/2017	23/03/2017		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76	8,26	
		Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/07/2020	23/01/2020		
		Vida media	Años	11,15	10,00	9,04	8,23	7,53	6,93	6,41	5,94	
	Sin amortización opcional *	Fecha	14/12/2022	20/10/2021	05/11/2020	13/01/2020	04/05/2019	26/09/2018	18/03/2018	29/09/2017		
		Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
		Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,78	8,91	8,16	7,48	6,86	6,30	5,84	5,42	
		Fecha	30/07/2021	17/09/2020	19/12/2019	14/04/2019	31/08/2018	07/02/2018	22/08/2017	23/03/2017		
		Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76	8,26	
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/07/2020	23/01/2020		
		Vida media	Años	11,15	10,00	9,04	8,23	7,54	6,93	6,41	5,94	
		Fecha	14/12/2022	21/10/2021	05/11/2020	13/01/2020	04/05/2019	26/09/2018	18/03/2018	29/09/2017		
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
		Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047		
		Vida media	Años	9,78	8,91	8,16	7,48	6,86	6,30	5,84	5,42	
	Sin amortización opcional *	Fecha	30/07/2021	17/09/2020	19/12/2019	14/04/2019	31/08/2018	07/02/2018	22/08/2017	23/03/2017		
		Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76	8,26	
		Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/07/2020	23/01/2020		

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Serie A	94,34%	310.024.627,26	12,59%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,37%	7.800.000,00	10,22%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,55%	5.100.000,00	8,67%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,73%	5.700.000,00	6,94%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		328.624.627,26			390.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,94%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		41.429.873,34	1,410%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		248.655,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		34.509,22	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	3,088%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		341.601,33	3,584%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		227.734,24	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2009

NIF
V85674323

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Permuta Financiera
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audíteres Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.638	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	321.915.725,35	390.048.739,32
Medio	48.495,89	56.487,87
Mínimo	183,96	1.353,75
Máximo	630.791,74	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,50%	4,91%
Mínimo	1,98%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	189	218
Mínimo	04/03/2016	31/12/2011
Máximo	15/10/2047	15/10/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	15,89%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,56%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,55%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,24%	0,15%	0,14%	0,16%
Tasa anual equivalente	4,22%	2,87%	1,83%	1,70%	1,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,70%	3,36%
Aragón	0,28%	0,26%
Asturias	0,47%	0,40%
Canarias	0,53%	0,49%
Cantabria	0,14%	0,13%
Castilla y León	0,87%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,23%	4,96%
Cataluña	2,25%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,45%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,66%	0,58%
Islas Baleares	1,25%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,30%	2,08%
Murcia	4,67%	4,68%
Navarra		0,02%
País Vasco	0,12%	0,11%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	161	28.670,85	8.579,28	0,00	37.250,13	17,88	10.019.734,34	10.056.984,47	63,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	13.618,11	4.181,74	0,00	17.799,85	8,55	1.703.763,79	1.721.563,64	10,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	9.647,43	3.484,89	0,00	13.132,32	6,30	829.895,31	843.027,63	5,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	14.201,65	12.016,99	0,00	26.218,64	12,59	1.198.291,32	1.224.509,96	7,67
De > 6 a < 12 Meses	11	19.182,80	22.585,34	0,00	41.768,14	20,05	1.318.505,32	1.360.273,46	8,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	15.796,75	12.347,12	0,00	28.143,87	13,51	377.966,51	406.110,38	2,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	18.681,31	10.237,11	0,00	28.918,42	13,88	222.198,78	251.117,20	1,57
De ≥ 2 Años	2	9.465,73	5.603,04	0,00	15.068,77	7,23	81.644,40	96.713,17	0,61
Subtotal	252	129.264,63	79.035,51	0,00	208.300,14	100,00	15.751.999,77	15.960.299,91	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	252	129.264,63	79.035,51	0,00	208.300,14		15.751.999,77	15.960.299,91	